

1 STOCK
2 STOCK EXCHANGES

KK
B. 125/01
ges
a

**ANALISA PENGARUH TINGKAT SUKU BUNGA,
NILAI PASAR SAHAM DAN VARIANCE RETURN SAHAM
TERHADAP HOLDING PERIOD SAHAM
DI BURSA EFEK JAKARTA PERIODE 1997-1999**

SKRIPSI

**DIAJUKAN UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN PERSYARATAN
DALAM MEMPEROLEH GELAR SARJANA EKONOMI
JURUSAN MANAJEMEN**



DIAJUKAN OLEH

AGUS NODDY GESHANG

No. Pokok : 049615394

**KEPADA
FAKULTAS EKONOMI UNIVERSITAS AIRLANGGA
SURABAYA
2001**

SKRIPSI


**ANALISA PENGARUH TINGKAT SUKU BUNGA, NILAI PASAR SAHAM
DAN VARIANCE RETURN SAHAM TERHADAP HOLDING PERIOD
SAHAM DI BURSA EFEK JAKARTA PERIODE 1997-1999**

DIAJUKAN OLEH:

AGUS NODDY GESHANG


No. Pokok: 049615394

**TELAH DISETUJUI DAN DITERIMA DENGAN BAIK OLEH
DOSEN PEMBIMBING**


Drs. EC. DJONI BUDIARJO, MSC.

TANGGAL 27 - 10 - 2001

KETUA PROGRAM STUDI


Dr. H AMMIRUDIN UMAR, SE.

TANGGAL 29 10 01

Surabaya, 12 - 6 - 2001

Skripsi telah selesai dan siap untuk diuji

Dosen pembimbing

(Drs.Ec. Djoní Budiarto, MSc.)



ABSTRAKSI

Saham merupakan aset keuangan yang disukai investor dalam menginvestasikan dana yang dimiliki. Dalam melakukan investasi pada saham, investor selalu mempertimbangkan faktor eksternal dan internal saham. Faktor eksternal adalah tingkat suku bunga, sedangkan faktor internal adalah nilai pasar saham dan variance return saham. Perubahan pada kedua faktor ini akan mempengaruhi keputusan investor dalam menahan atau melepas saham yang dimiliki, yang pada akhirnya mempengaruhi holding period saham.

Penelitian ini dilakukan untuk mengetahui pengaruh tingkat suku bunga, nilai pasar saham dan variance return saham terhadap holding period saham di Bursa Efek Jakarta periode 1997-1999.

Setelah dilakukan pengujian dengan analisis regresi linier berganda, uji-t, uji-f dan uji asumsi klasik menunjukkan :

1. Secara bersama-sama tingkat suku bunga, nilai pasar saham dan variance return saham berpengaruh terhadap holding period saham. Karena $f\text{-hitung} > f\text{-tabel}$.
2. Secara parsial tingkat suku bunga tidak berpengaruh terhadap holding period saham, karena $t\text{-hitung} < t\text{-tabel}$.
3. Secara parsial nilai pasar saham mempunyai pengaruh positif terhadap holding period saham, karena $t\text{-hitung} > t\text{-tabel}$ dan koefisien regresinya 0,146.
4. Secara parsial variance return saham mempunyai pengaruh negatif terhadap holding period saham, karena $t\text{-hitung} > t\text{-tabel}$ dan koefisien regresinya - 0,322.